

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Mayo 2023

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en mayo 15,6 millones de contratos (-17,8% MoM) y un 15% superior a mayo de 2022.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 18.349,7 millones de dólares (-13,5% MoM y +25,8% YoY).*
- ✓ *En los primeros cinco meses del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 82,3 millones de contratos (42% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,2 millones de contratos (-23% vs. el mismo período del 2022).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de mayo 2023, excluyendo LEDES, se ubicó en 4 millones de contratos (21,3% MoM y 1,4% YoY).*

Visión General

Mayo | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	15,6M	-17,9%	15,3%	4,0M	21,3%	1,5%
Acciones Individuales	35,0K	1,3%	-20,1%	2,7K	-3,6%	-49,4%
Energía	17,3K	53,6%	14,0%	1,5K	50,2%	90,0%
Índices Accionarios	17,1K	-28,1%	-51,3%	1,1K	-42,8%	-24,7%
Metales	3,9K	-17,4%	-21,8%	1,4K	-13,7%	-17,5%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Subtotal (sin LEDES)	15,6M	-17,8%	15,0%	4,0M	21,3%	1,4%
Total	15,6M	-17,8%	-33,8%	4,0M	21,3%	-42,3%

Fuente: MtR

Visión General

Mayo | 2023: Volumen Nacional

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	18.275,6M	-13,5%	26,6%	4.582,3M	22,7%	8,6%
Acciones Individuales	18,5M	6,7%	93,1%	1,9M	-29,9%	50,3%
Energía	12,4M	39,1%	-24,4%	1,1M	34,1%	24,9%
Índices Accionarios	35,4M	-18,1%	-4,2%	2,3M	-34,6%	48,6%
Metales	7,9M	-18,0%	-15,1%	2,8M	-13,9%	-10,3%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Total	18.349,7M	-13,5%	25,8%	4.590,3M	22,6%	8,0%

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

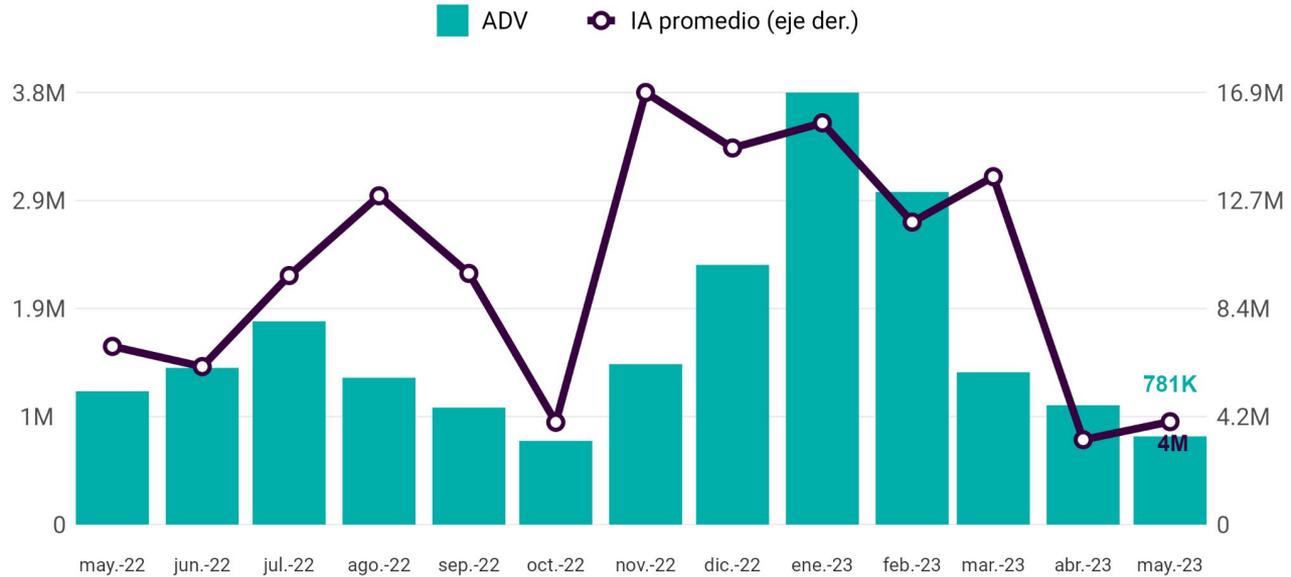
Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Monedas	81,9M	57,2M	43%	3,2M	4,2M	-23%
Acciones Individuales	210,3K	301,1K	-30%	3,2K	6,1K	-49%
Energía	73,4K	90,1K	-18%	1,2K	1,9K	-36%
Índices Accionarios	118,2K	193,0K	-39%	1,4K	2,7K	-47%
Metales	22,2K	23,6K	-6%	1,4K	1,3K	10%
Letras del Tesoro	119,2M	35,0M	241%	6,7M	3,4M	98%
Subtotal (sin LEDES)	82,3M	57,8M	42%	3,2M	4,2M	-23%
Total	201,5M	92,8M	117%	10,0M	7,6M	31%

*En contratos, datos acumulados al 31/05 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros Evolución por mes en contratos



Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

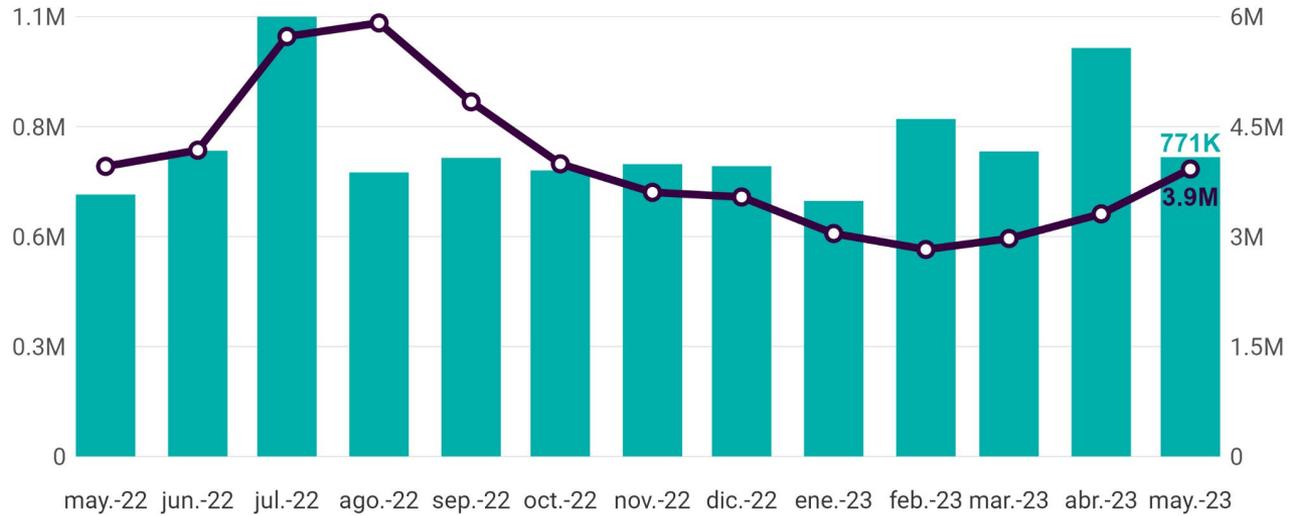
Dólar: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)



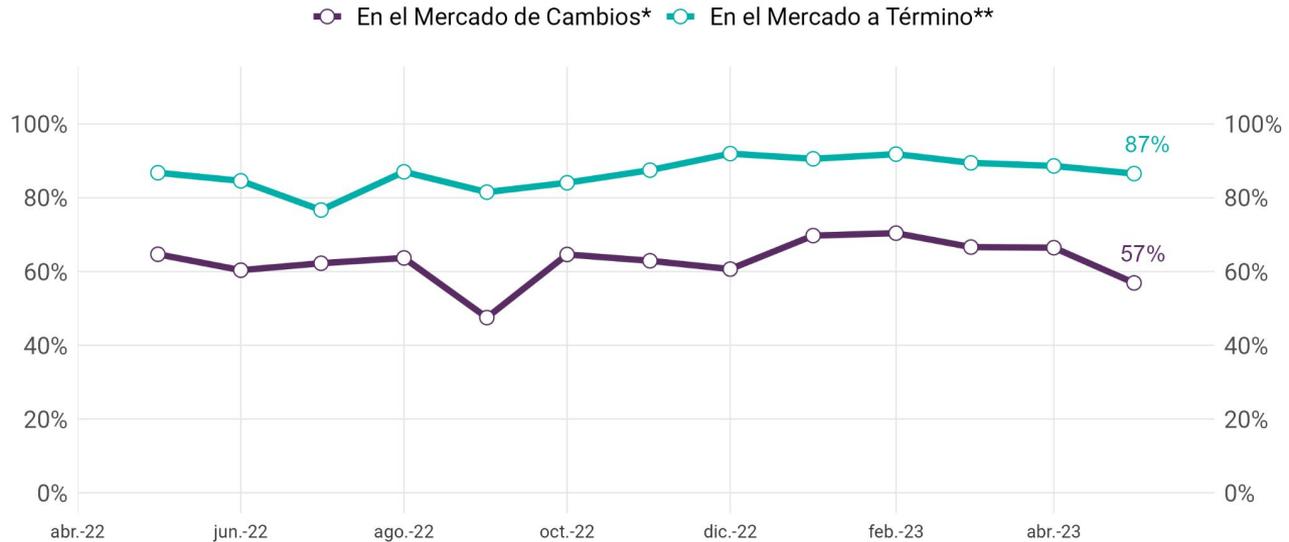
Fuente: MtR

Dólar: Market Share

Mercado de Cambios

Matba Rofex

Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



*Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMa + OCT y CPC2 MAE)

**Mercado a Término: FyO MtR y ByMa + OCT y CPC2 MAE

Fuente: Mtr

Dólar: Operatoria

Futuros

Matba Rofex

Posición	Precio de Ajuste al 31/05			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR052023	239,32	-3,53	-1,5% ▼	6.314.066	-8% ▼	0	-100% ▼
DLR062023	263,25	-8,05	-3,0% ▼	5.262.990	204% ▲	1.870.420	306% ▲
DLR072023	294,30	-6,70	-2,2% ▼	1.713.179	59% ▲	605.741	109% ▲
DLR082023	331,00	-28,00	-7,8% ▼	1.153.590	204% ▲	166.737	110% ▲
DLR092023	360,35	-39,25	-9,8% ▼	376.737	344% ▲	83.839	73% ▲
DLR102023	393,40	-46,50	-10,6% ▼	228.137	166% ▲	54.860	96% ▲
DLR112023	425,50	-54,50	-11,4% ▼	149.691	264% ▲	62.429	170% ▲
DLR122023	477,00	-44,00	-8,4% ▼	121.625	979% ▲	42.113	407% ▲
DLR012024	524,00	-44,00	-7,7% ▼	13.253	171% ▲	6.833	37% ▲
DLR022024	552,00	-56,00	-9,2% ▼	18.097	249% ▲	8.285	38% ▲
DLR032024	583,00	-62,00	-9,6% ▼	29.227	556% ▲	10.529	186% ▲
DLR042024	622,00	N/C	N/C	37.742	N/C	13.657	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-35,68	-7,4% ▼	15.418.334	-19% ▼	2.925.443	-15% ▼

Fuente: MtR

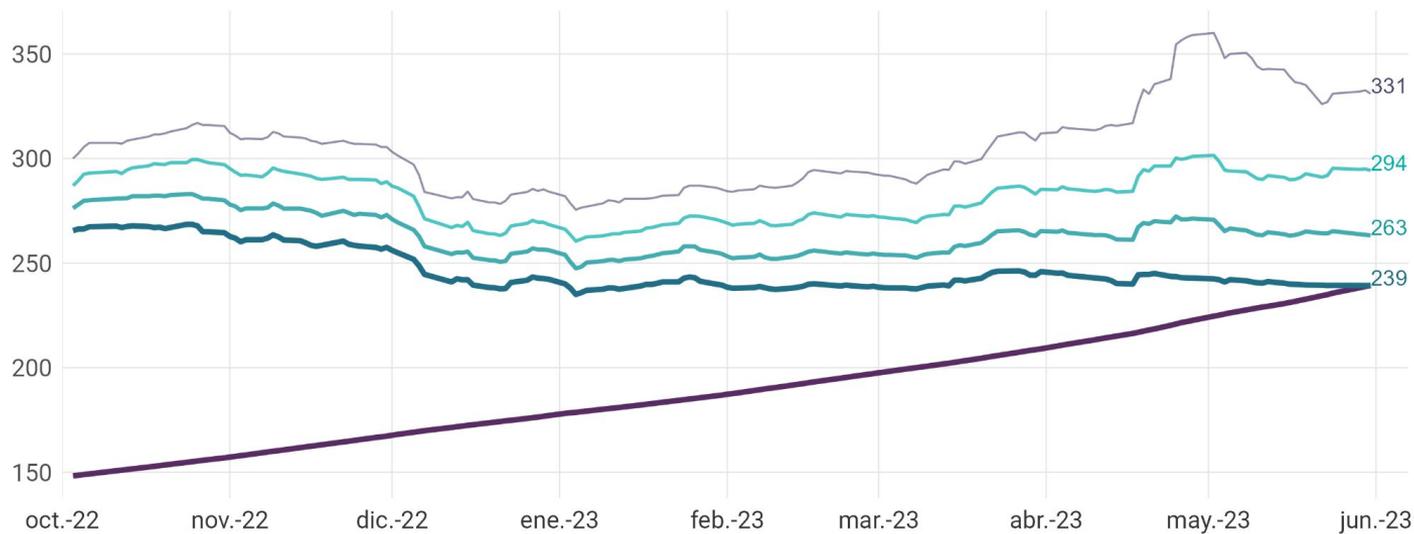
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

Spot DLR052023 DLR062023 DLR072023 DLR082023

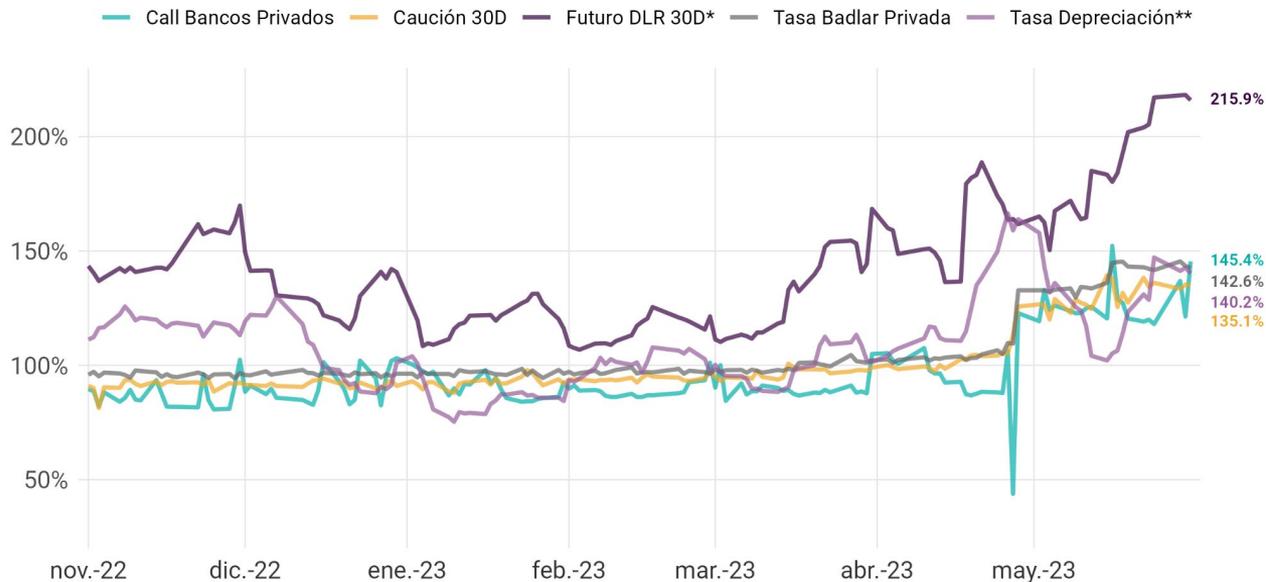


Fuente: MtR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 periodos

Fuente: MtR y Reuters

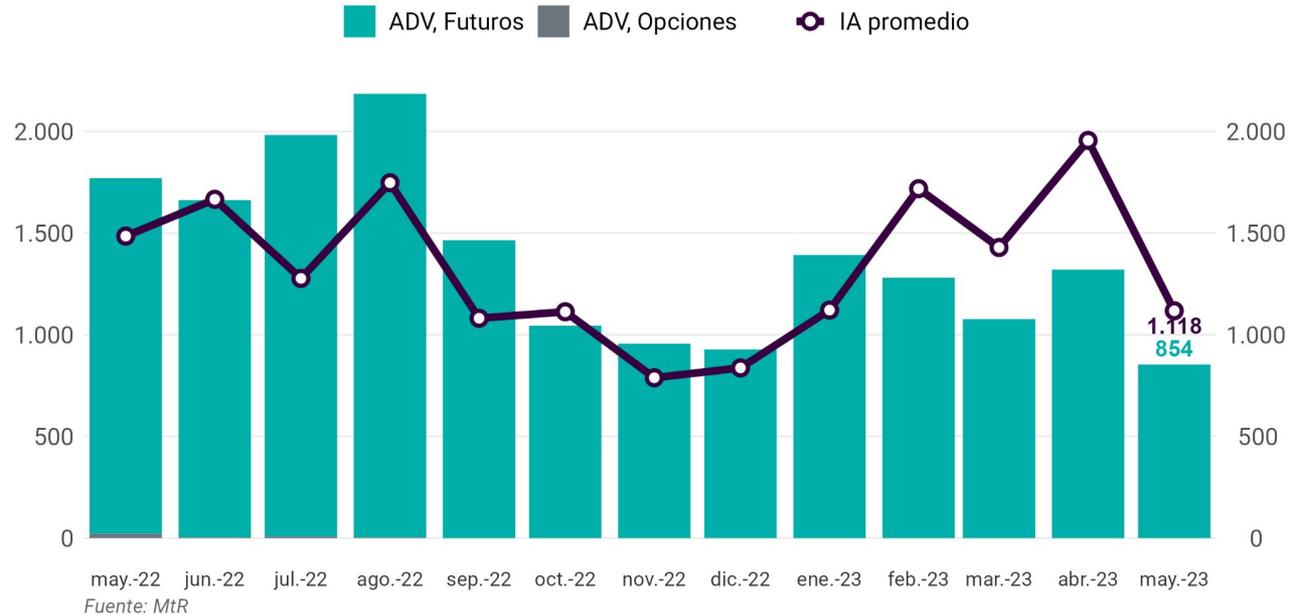
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

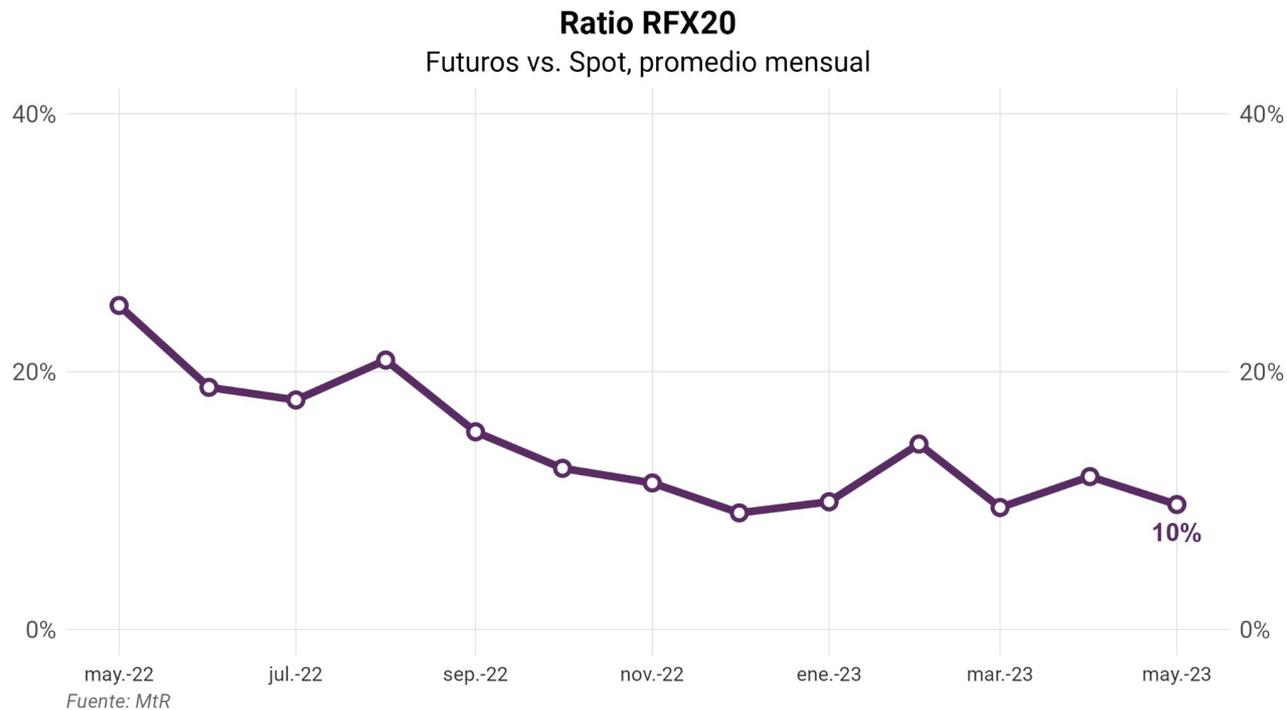
Evolución por mes, en contratos



RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

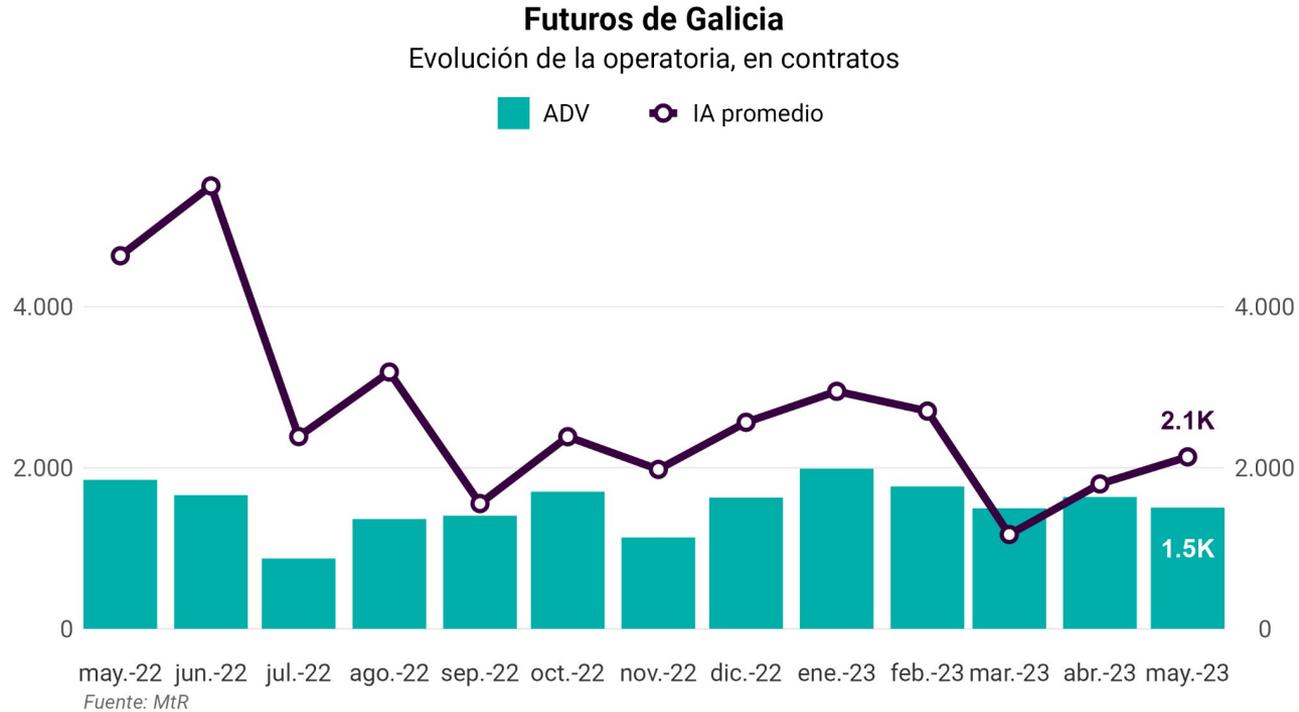
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



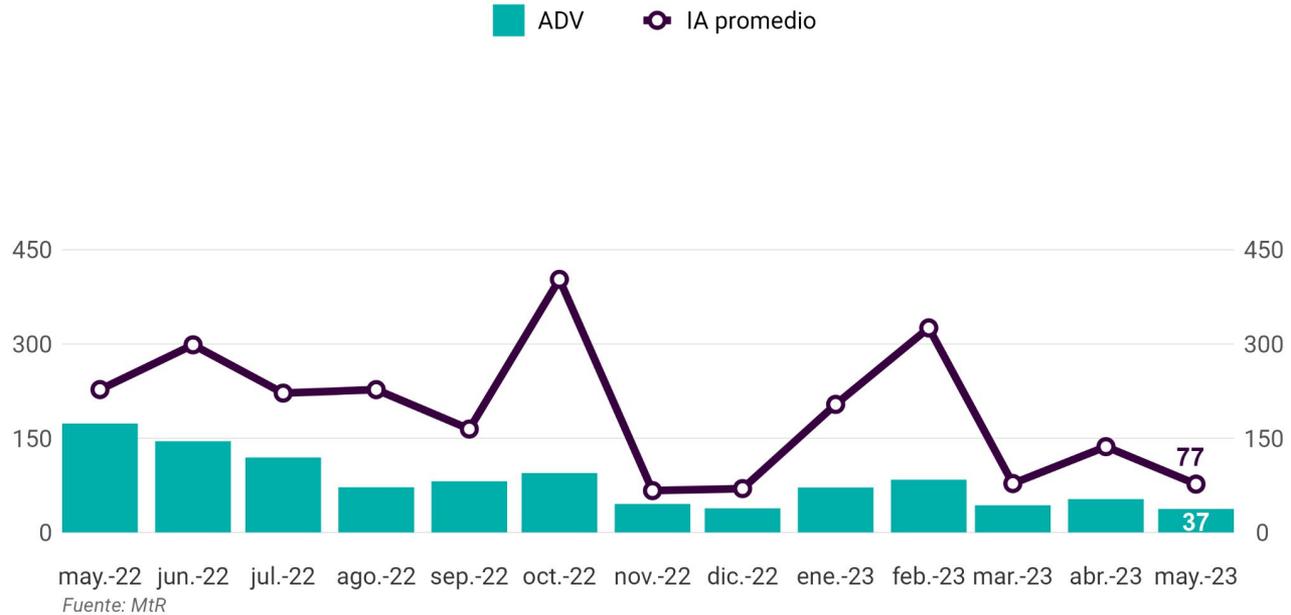
Fuente: MtR y Reuters

*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.



Futuros de Pampa Energía

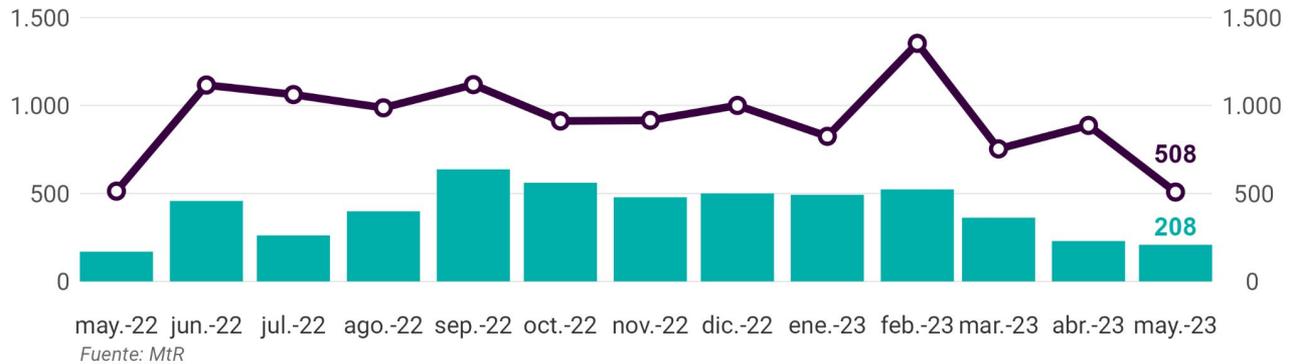
Evolución de la operatoria, en contratos

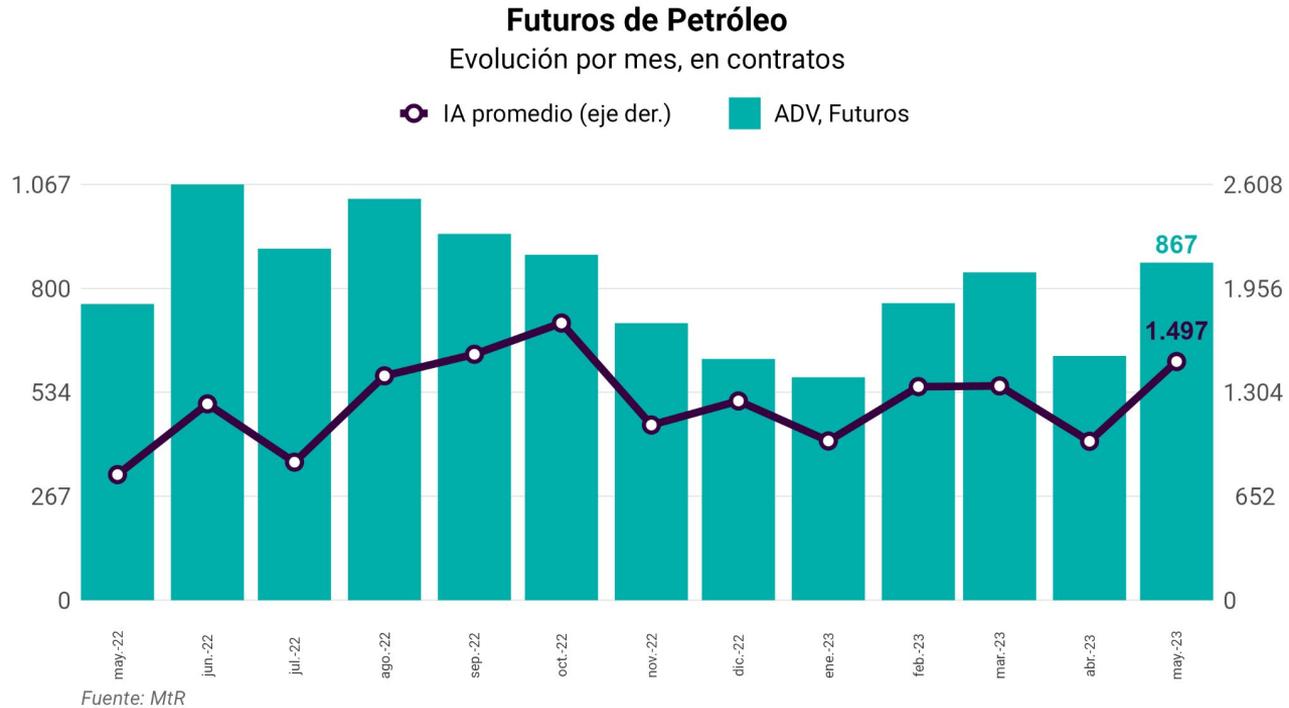


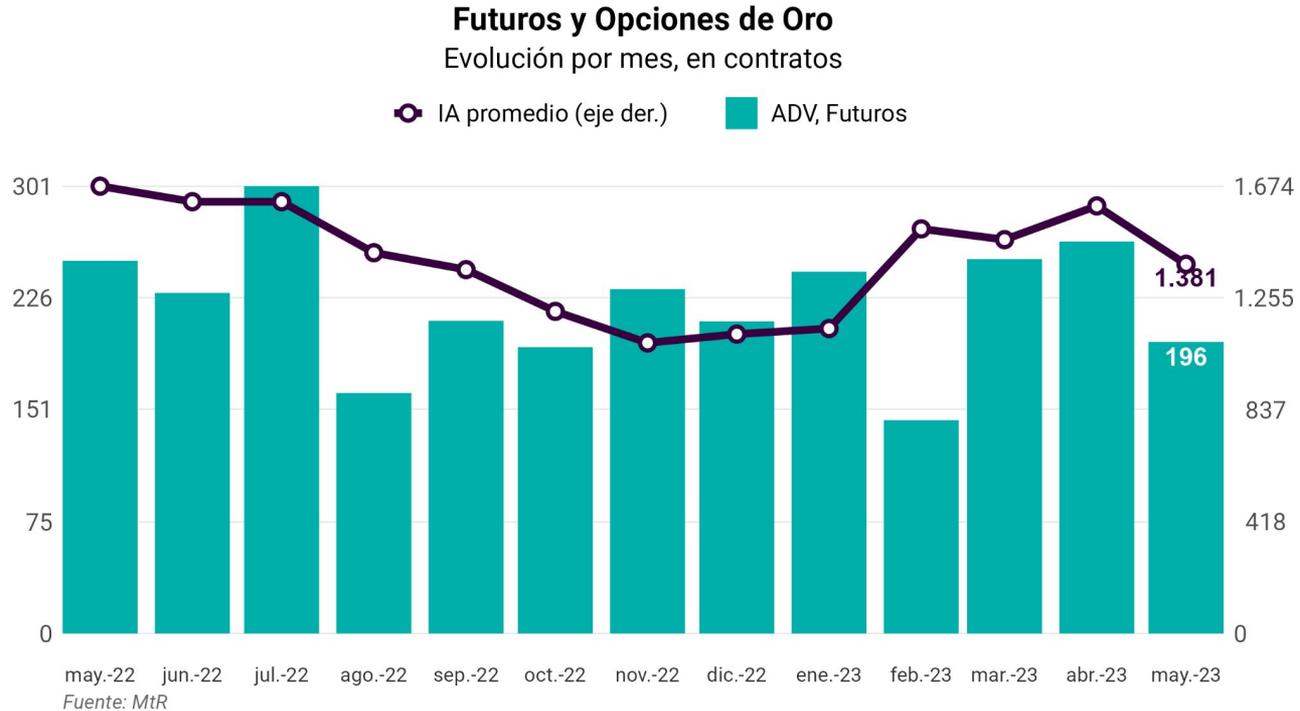
Futuros de YPFD

Evolución de la operatoria, en contratos

■ ADV ○ IA promedio







Informe financiero mensual de Matba Rofex, elaborado por el área de Investigación y Desarrollo de Mercados.

investigacion@matbarofex.com.ar

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista